

PAMOSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa PAMOSA S.A., fue constituida el 26 de Septiembre del 1984 en la República del Ecuador. El objeto social de la empresa es la compra - venta, construcción y administración de bienes inmuebles almacenes, departamentos, casas, conjuntos habitacionales, así como adquirir bienes y/o participaciones a otras sociedades o personas.

Se dedicará también a la fabricación de velas a base de parafina. En conformidad con la Ley de Cámaras de la Constitución de 2008, la calidad de CONSTRUCTOR. A la representación de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras, cuyo giro de negocio sea similar o diverso al objeto social de esta Compañía.

A la importación y exportación de equipos, materiales e insumos relacionados con el objeto de esta Compañía. Este objetivo social podrá ser llevado a cabo por cuenta propia, de terceros, o asociada a terceros. La Compañía podrá adquirir o asociarse con otras Compañías con similar o diverso objetivo social.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en Pichincha; Ciudad: Quito; Parroquia: Chaupicruz (La Concepción); Calle: N39-127; Intersección: Diguja; Ciudadela: Rumipamba; Barrio: La Concepción; Referencia Ubicación: Junto al Edificio N39-127.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del año en curso. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, es el dólar de los Estados Unidos de América. Los estados financieros indicados se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de 2017) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 30 de marzo del 2018.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Entidades de Pequeño Tamaño (NIIF para Pymes).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de PAMOSA S.A. al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y surgen de los registros contables de la Compañía presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que se aplican en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de contingencias contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un alto grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados y actualizados, incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están en otras circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado y la economía, la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración consideró los recursos financieros de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variaciones y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar los estados financieros.

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que no tienen aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tiene un efecto significativo en los Estados Financieros de "PAMOSA S.A."

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos y están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Activos Financieros

La Empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de los activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de los instrumentos, así como los términos contractuales de flujos de efectivo.

2.7.1 Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la adquisición. Si el costo de adquisición de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados. Las ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en el estado de resultados.

2.7.2 Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva de la entidad. Ejemplos de instrumentos de deuda como: depósitos a plazo, préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Sucursal a administrar el activo y del flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Sucursal clasifica sus instrumentos de deuda:

- **Costo amortizado:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo consisten únicamente en pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se reconocen en el estado de resultados utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja del activo se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales o para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de otros resultados integrales por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio. Los ingresos por intereses se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos se reconocen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el período en el que se reconoce.

2.7.3 Instrumentos de capital / patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva de la Empresa, es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos de la Empresa.

La Empresa mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Empresa presenta las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no se reconocen subsecuentemente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de los instrumentos de capital continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Empresa para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias o pérdidas en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

2.7.4 Clasificación de la Empresa

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Empresa mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros a costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o de flujos de efectivo no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el estado de situación financiera corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos instrumentos se reportan como activos no corrientes.

- Los activos financieros a costo amortizado de la Empresa comprenden el “Efectivo y bancos”, y “cuentas por cobrar comerciales”. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses. Los activos financieros a costo amortizado se miden inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos pérdidas por deterioro.

- Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes, por la prestación de servicios. Las cuentas por cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se miden a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en un promedio de 90 días.

2.7.5 Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento que dichas transacciones ocurren, es decir, cuando la Empresa se compromete a comprar/vender el activo.

2.7.6 Deterioro de activos financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, La empresa evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros a costo amortizado que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados.

La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado incluye información observable que r de la Empresa respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

- (a) No se han cobrados por dos años o más:
- (b) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; y
- (c) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor.

2.8 Inventarios

La Compañía valoriza sus inventarios al costo de adquisición que no excede el valor neto realizable.

El costo de los inventarios incluirá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que para darles su condición y ubicación actuales.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias realizando los ajustes en caso de est

2.9 Propiedades, Muebles y Equipo

Muebles y equipo se valorizan al costo de adquisición o producción o al costo atribuido mediante el avalúo de un profesional a una fecha cercana a la adopción de las NIIF. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento recibida en el precio. El costo de producción incluye costos directos, así como la proporción de costos indirectos, incluye préstamos que son directamente atribuibles a la construcción de proyectos que requieren un período sustancial de tiempo para uso, que son capitalizados como un componente del costo del activo. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluya y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

Ninguna clase de Propiedades, Muebles y Equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la NIC 16.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica. Se reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años
Maquinaria y Equipo	10 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiere anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado del período en que ocurrieron.

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Si esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una depreciación correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados como generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.10 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía debe pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios de retiro constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de retiro patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía está registrada para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene un fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio mutuo de las Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente a su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados

contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en el método actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación financiera con los valores de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo coincide con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.11 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual, resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación u obligación y refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión por el tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia depende de la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no se reconocen porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación es medido con suficiente fiabilidad.

2.12 Impuestos

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas de otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga en el año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada entidad. En Colombia, de acuerdo a su domiciliación específicamente, se define una tasa de Impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce a 12% si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que producen bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo, a partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informen.

accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28%

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de los datos reportados el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y los activos.

La referida norma establece que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, el mismo se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El servicio de Rentas Internas devolverá total o parcialmente el anticipo el excedente entre el anticipo de Impuesto a la renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así como también para el caso de Impuesto a la renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, decimotercer y decimocuarta remuneración y al seguro social obligatorio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Empresa aplicó una tasa impositiva de Impuesto a la renta del 22%.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de los activos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales de los eventos futuros, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años diferentes. Las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente se reconocen en la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de reconocimiento. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto es probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos diferidos, ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se reconozca. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal permita recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se re... otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.13 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier... en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son... patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta... disposiciones legales y reglamentarias.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal... menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha... distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de ca... pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de inform... 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición com... acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pé... o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el p... aprobados por la Junta de socios,

2.14 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas de bienes se reconocerán cuando se cumplen las siguientes con...

La compañía a transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de bienes;

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.15 Costo de Ventas de Productos

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de sus productos que son directamente del inventario.

2.16 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se emite en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, de gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de los bancos

	REF.	2018 US\$
Efectivos en caja bancos:		
Caja Efectivo	(3.1.1)	597
Caja Chica Oficina		520
Fondos por Liquidar		3
Bancos Nacionales	(3.1.2)	57.353
Total Efectivo y equivalentes		58.472

(3.1.1) El saldo de Caja Efectivo corresponde a las recaudaciones realizadas por las ventas en el mes de diciembre de 2018, depositados en enero de 2019 en las cuentas bancarias de las empresa.

(3.1.2) El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias y se detalla bajo el siguiente detalle:

BANCOS		2018 US\$
Produbanco	Cta.Cte.01080005967	53.198
Pichincha	Cta.Cte.3053310004	4.155
Total Bancos		57.353

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se detalla en la continuación:

	REF.	2018 US\$
Cuentas por cobrar comerciales		
Cientes Pamosa	(3.2.1)	232.038
(-) Provisión Cuentas Incobrables		
Cuentas por cobrar comerciales, netas		232.038
Otras Cuentas por cobrar		
Ctas. por Cobrar Gerencia		6.926
Otras cuentas por cobrar	(3.2.2)	54.397
Otras Cuentas por cobrar, netas		61.323
Total cuentas por cobrar comerciales y otras		293.360

(3.2.1) Los clientes Pamosa por cobrar representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas con terceros de diciembre el detalle es el siguiente:

CUENTAS	2018 US\$
Mega Santamaria S.A.	66.885
Distribuidora Comercial Mayorista Dimaxycomp Cia. Ltda.	13.304
Pullupaxi Jami Ana Lucia	2.675
Compañía Distribuidora Rubi Cia. Ltda.	
Decorecepcion Cia. Ltda.	
Castillo Gomez Olga Maria	2.006
Cevallos Barros Martha Beatriz	2.031
Hidalgo Velasco Ligia Marlene	1.615
Pacheco Hervas Maria Gloria	15.148
Holguin Pacheco Felipe Andres	63.339
Arteaga Jara Fanny Margarita	3.255
Acosta Santamaria Alicia Marina	3.117
Otros Clientes	58.663
SUMAN	232.038

(3.2.2) Las cuentas por cobrar empleados representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas con empresa al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

CUENTAS	2018 US\$
Prestamos	20
Ctas. Cobrar Cooperativa Ocipsa	340
Ctas. Cobrar Varias	54.037
Ctas. Cobrar Cooperativa Credimas	
SUMAN	54.397

3.3 INVENTARIOS

A continuación se presenta el detalle de inventarios:

	2018
	US\$
Inventario Materia Prima (3.3.1)	65.887
Inventarios de Suministros o Materiales a ser Consumidos en el Proceso de Producción (3.3.2)	45.639
Inventarios de Prod. Term. Y Mercad. en el Almacén-Producido por la Compañía (3.3.3)	34.784
Inventarios de Prod. Term. Y Mercad. en el Almacén-Comprado a Terceros (3.3.4)	19.454
Mercaderías en Tránsito (3.3.5)	830
(-) Provisión VNR (3.3.6)	-2.048
Total Inventario	164.545

(3.3.1) Corresponde a inventarios de Materia Prima, lo cuales estan distribuidos de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2018
	US\$
Parafina	62.360
Hilo	1.873
Venta almacen	1.653
SUMAN	65.887

(3.3.2) Corresponde a inventarios de Suministros o Materiales a ser Consumidos en el Proceso de Producción, lo cuales estan siguiente manera:

DESCRIPCION	2018
	US\$
Cajas de Carton Pequeño	274
Cajas de Carton Grande	4.096
Papel	25.456
Etiquetas	5.273
Colorante	9.507
Aditivos	1.034
SUMAN	45.639

(3.3.3) Corresponde a inventarios de Prod. Term. Y Mercad. en el Almacén-Producido por la Compañía, lo cuales estan distribuidos de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2018
	US\$
Vela Blanca	8.472
Vela Blanca Liviana	79
Vela de Color	2.869
Velas Decorativas	20.499
Velas Santisima	2.742
Velas Divali	101
Velas Las Tres B	22

SUMAN	34.784
--------------	---------------

(3.3.4) Corresponde a inventarios de Prod. Term. Y Mercad. en el Almacén-Comprado a Terceros, lo cuales estan distribuidos de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2018
	US\$
Velas Tea Light	7.914
Velas Festividades	48
Cristaleria	901
Accesorios	277
Escencias y Aceites	10.314
SUMAN	19.454

(3.3.5) Corresponde a inventarios de Mercaderías en Tránsito, lo cuales estan distribuidos de la siguiente manera:

DESCRIPCION	2018
	US\$
Parafina Iraní	
Parafina China Fushun New Mainland	
Parafina China Petroleum Technology	830
SUMAN	830

(3.3.6) Deterioro de inventarios

Las cuentas de inventarios han sido revisadas por indicadores de deterioro, y al 31 de diciembre de 2018, existe deterioro en detalle se muestra a continuacion

Provisión de Inventarios

Provisión de Inventarios

Provisión por VNR

Anticipo a proveedores, netos

3.4 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	2018
	US\$
Seguros pagados por anticipado	
Seguros pagados por anticipado, netos	

Anticipo a Proveedores

Seguros Pagados por Anticipado (3.4.1)	2.341,34
Anticipo proveedores (3.4.2)	4.205

Anticipo a proveedores, netos	6.546
--------------------------------------	--------------

Impuestos

Credito Tributario Renta	23.743
Credito Tributario IVA	
Anticipo Impuesto a la Renta	2.739
Anticipo Impuesto a la Renta, netas	26.482

Total pagos anticipados e impuestos	33.028
--	---------------

(3.4.1) Corresponde a Seguros entregados por anticipos, cuyos saldos principales son:

CUENTAS	2018
	US\$
Pagos Antic. Seguros Vehiculos	1.930
Pagos Antic. Seguros Fabrica	189
Pagos Antic. Seguros Transporte	177
Pagos Antic. Seguros Equipo Electronico	23
Pagos Antic. Seguros Asalto y Robo	17
Pagos Antic. Dinero y Valores	4
SUMAN	2.341

(3.4.2) Corresponde a Anticipos entregados para compra de mercaderías y otros anticipos, cuyos saldos principales son:

CUENTAS	2018
	US\$
Anticipo Proveedores	4.205
Rubio de la Torre S.A.	
SUMAN	4.205

3.5 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, muebles y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2018
	US\$
Costo	
Edificio	166.642
Maquinaria y Equipos	189.172
Equipo de Computación	8.515
Muebles y Enseres	16.093

Vehículos	58.813
Instalaciones	7.890
Remodelacion Almacen	15.669
Total Costo	462.793
Depreciación Acumulada	(237.787)
Amortizacion Acumulada Remodelacion Almacen	(1.175)
Total Depreciación Acumulada	(238.962)
Valor en libros	223.830

El movimiento en los años 2017 y 2016 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2018 US\$	Depreciación Acumulada 2018 US\$	Costo 2017 US\$
Saldo al 1 de enero	440.124	207.358	408.808
Más Adiciones	22.669	30.429	31.316
Ajustes			
Saldo al 31 de Diciembre	462.793	237.787	440.124

3.6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	REF.	2018 US\$
Proveedores Varios (3.6.1)	(3.6.1)	15.936
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		15.936

(3.6.1) Corresponde a los saldos pendientes de pago a los proveedores de bienes, al 31 de diciembre el detalle de los principales

CUENTAS	2018 US\$
Albarracin Pauta Milton Ivan	
Seguros Equinoccial S. A.	775
Pacheco Salazar Bolivar Rene	1.676
Dbrag Tecnologia en Informacion Cia.Ltda.	
Jimenez Jarrin Milton Ricardo	
Mega Santamaria S.A.	
Guerrero Andrade Ramiro Fernando	2.023
Pacheco Hervas Pedro Jose	3.195
Productora Cartonera S.A.	1.497
Chiriboga Alvarez Ivan Edison	995
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A.	730
Otros	5.045

SUMAN	15.936
-------	--------

3.7 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle se muestra a continuación:

	2018
	US\$
Banco Produbanco CAR1050004386600 (1)	81.720
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	81.720

(1) Préstamo a 12 meses plazo en el Banco Produbanco por un valor de \$ 120.000 a una tasa del 16%.

3.8 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2018
	US\$
Con la Administración Tributaria	
SRI por pagar	11.653
Impuesto a la renta	19.905
Con la administracion Tributaria, netas	31.558
Con el IESS	
Aportes IESS por pagar	2.950
Fondos de reserva por pagar	601
Prestamos Quirografarios por pagar	934
Con el IESS, netos	4.485
Beneficios de Ley a Empleados	
Décimo Tercero por pagar	1.138
Décimo Cuarto por pagar	2.798
Provisiones vacaciones por pagar	2.793
Nomina por pagar	9.126
15% participación trabajadores	14.661
Dividendos por Pagar	
Beneficios de ley a empleados, netos	30.516
Otros Pasivos Corrientes	
Cooperativa Ocipsa	903
Ctas. Pagar Varias	20.798
Otros pasivos corrientes, netos	21.701
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	88.260

3.9 ANTICIPOS DE CLIENTES

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	2018
	US\$
Seguros pagados por anticipado	
Seguros pagados por anticipado, netos	
Anticipos	
Anticipo Clientes Varios	773
Anticipo a Clientes, netos	773

3.10 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS- RELACIONADAS

El detalle se muestra a continuación

	2018
	US\$
Prestamo Hervas Maria Gloria	227.840
Prestamo Pacheco Pedro Jose	1.931
Total cuentas por pagar diversas-relacionadas no corrientes	229.771

El saldo de esta cuenta se origina por el proceso de transición de la actividad comercial de conversión de persona natural a p cuentas se fueron transfiriendo a la empresa y el resultado final es una cuenta por pagar a los socios. Esta cuenta no tienen pla y no genera interés.

3.11 BENEFICIO A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El detalle se muestra a continuación

	2018
	US\$
Provisiones por Beneficios a Empleados	
Provisión por Jubilacion Patronal NIIF	61.616
Otros Beneficios no Corrientes para los Empleados	
Provisión por Desahucio	26.439
Total beneficios a empleados a laro plazo	88.056

3.12 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2018
	US\$
Préstamo Narváez Mónica	17.000

Total beneficios a empleados a laro plazo

17.000

3.13 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Corresponde a la Ganancia Neta del Período de USD \$ 63.172,81; valor que se encuentra a disposición de los socios de la C apropiado el valor correspondiente al 15% de Participación de trabajadores, 22% de Impuesto a la Renta y Reserva Legal confi establecida para el efecto.

Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2018, se calcula en un 22% sobre las a distribución y el 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Para el cálculo Renta Causado correspondiente al año 2018 y 2017, se realizó la siguiente conciliación tributaria.

	2018
UTILIDAD CONTABLE	97.738
15% Participación Trabajadores (a)	(14.661)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	83.078
(+) Gastos no deducibles	19.298
(-) Deducciones Especiales	(22.756)
BASE IMPONIBLE	79.619
22% IMPUESTO A LA RENTA	19.905
Anticipo Mínimo	8.201
Gasto por Impuesto a las Ganancias	19.905

(a) Conforme leyes laborales PAMOSA S.A. provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus

3.14 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 y 2017 se ven en detalle, en el estado de cambios en el socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	2018	2017
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	30.000	30.000
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	30.000	30.000

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, comprende a 30.000 acciones de un valor nominal de

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el su f los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considera desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista le eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.15 INGRESOS Y COSTOS

A continuación se presenta el detalle de ingresos costos

INGRESOS	2018
	US\$
Ventas Tarifa 12%	1.078.456
Ingresos Varios	21.137,61
Total ingresos	1.099.593

COSTOS	2018
	US\$
Costo De Ventas	724.690
Total Costos	724.690

(1) Otras rebajas corresponde a descuentos que realizan los proveedores de mercadería.

3.16 GASTOS

	2018	2017
	US\$	US\$
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Gastos de Nómina	98.901	94.687
Gastos Generales de administración	66.361	54.856
Depreciación y amortización	14.207	13.032
Total gastos administrativos	179.469	162.575
GASTOS DE VENTAS		
Gastos de Nómina	37.547	29.147

Gastos Generales de venta	21.133	19.796
Publicidad	9.068	4.899
Total gastos de venta	67.748	53.841

GASTOS FINANCIEROS

Tasas y contribuciones	22.200	38.123
Impuestos Municipales	7.207	5.923
Aporte Superintendencia	542	508
Total gastos financieros	29.949	44.554

Total Gastos	277.166	260.970
---------------------	----------------	----------------

3.17 GARANTIAS

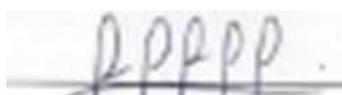
El detalle al 31 de diciembre del 2018 se muestra a continuación:

Vigencia: DESDE 19/07/2018 HASTA 01/03/2019

	2018
	US\$
Póliza con Banco Produbanco	150.000

3.18 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 30 de marzo del 2018, no se produjeron opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



APROBADO POR

Pedro Pacheco
Representante Legal



Ana Bermeo
Contadora General